
Roslev Trælasthandel A/S

Årsrapport for 2014

CVR-nr. 81 66 49 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/2 2015

Lars Kopp
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Beretning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 11

Noter til årsrapporten 12

Regnskabspraksis 20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Roslev Trælasthandel A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 6. februar 2015

Direktion

Jørgen S. Hansen

Jørn Christiansen

Bestyrelse

Kirsten S. Møller
formand

Bertel Gantriis

Birthe S. Hansen

Jørgen S. Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Roslev Trælasthandel A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Roslev Trælasthandel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 6. februar 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Roslev Trælasthandel A/S
Bjørnevej 1
7800 Skive

Telefon: 97 51 15 00
Telefax: 96 14 75 98

CVR-nr.: 81 66 49 19
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Kirsten S. Møller, formand
Bertel Gantriis
Birthe S. Hansen
Jørgen S. Hansen

Direktion

Jørgen S. Hansen
Jørn Christiansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Advokathuset A/S
Resenvej 83
7800 Skive

Pengeinstitut

Salling Bank A/S
Frederiksgade 6
7800 Skive

Vestjysk Bank A/S
Vestergade 1
7500 Holstebro

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Ole Hansen Holding A/S.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2014	2013	2012	2011	2010
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	554.866	578.033	629.534	587.546	323.123
Bruttofortjeneste	105.311	105.762	116.676	119.361	58.529
Resultat af ordinær primær drift	16.712	-8.377	-2.526	1.917	-7.532
Resultat af finansielle poster	-1.413	-4.753	-2.332	-879	-356
Årets resultat før skat	15.299	-13.131	-4.858	1.038	-7.869
Årets resultat	11.572	-10.631	-3.893	546	-6.271
Balance					
Balancesum	249.504	280.521	259.388	285.201	198.437
Egenkapital	85.510	73.577	83.345	87.459	64.325
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	26.439	-23.615	28.259	-495	3.803
- investeringsaktivitet	-185	-1.025	-3.895	-2.298	15.579
heraf investering i materielle anlægsaktiver	0	-1.092	-3.478	-745	15.683
- finansieringsaktivitet	-2.085	-2.225	-2.721	-12.391	-46.897
Årets forskydning i likvider	24.169	-26.865	21.643	-15.184	-27.515
Antal medarbejdere	143	183	191	190	101
Nøgletal i %					
Bruttomargin	19,0%	18,3%	18,5%	20,3%	18,1%
Overskudsgrad	3,0%	-1,4%	-0,4%	0,3%	-2,3%
Afkastningsgrad	6,7%	-3,0%	-1,0%	0,7%	-3,8%
Soliditetsgrad	34,3%	26,2%	32,1%	30,7%	32,4%
Forrentning af egenkapital	14,5%	-13,5%	-4,6%	0,7%	-9,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Årsrapporten for Roslev Trælasthandel A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Roslev Trælasthandel A/S sælger trælast- og bygningsartikler primært til det Midt- og Vestjyske marked.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på DKK 11.571.963, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på DKK 85.509.889.

De iværksatte tiltag i 2013 har medført betydelige besparelser i indeværende regnskabsår, hvilket har medført en væsentlig forbedret indtjening.

Årets resultat anses for meget tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Selskabet har modtaget tilsagn om fortsættelse af de nuværende kreditrammer, hvilket anses for tilstrækkeligt.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Væsentlige ændringer i renteniveauet i samfundet kan have indvirkning på virksomhedens aktivitetsniveau og renteomkostninger.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det er ledelsens forventning, at der for det kommende år opnås et positivt resultat før skat.

Beretning

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

Selskabet har ikke formelle nedskrevne politikker for et generelt samfundsansvar. Ledelsen tager dog i forbindelse med fastlæggelse af selskabets forretningsstrategier samt ved udførelse af selskabets aktiviteter i vidt omfang hensyn til almindelige anerkendte principper og god forretningsmoral, ligesom gældende lovgivning til stadighed sikres overholdt.

Inden for områderne arbejdsmiljø og påvirkning af det eksterne miljø har ledelsen særlig fokus på en ansvarlig forretningsdrift, således at selskabet fremstår som positiv medspiller i det omgivende samfund.

Bestyrelsesvalg

Selskabet har ikke politikker for regulering af kønsfordelingen i bestyrelsen. Den nuværende fordeling af bestyrelsen er sammensat af 1/2 mænd og 1/2 kvinder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Nettoomsætning		554.865.952	578.032.765
Produktionsomkostninger		-449.554.581	-472.271.182
Bruttoresultat		105.311.371	105.761.583
Distributionsomkostninger		-73.943.738	-96.754.902
Administrationsomkostninger		-14.655.945	-17.384.091
Resultat af ordinær primær drift		16.711.688	-8.377.410
Finansielle indtægter	1	11.520.592	10.812.628
Finansielle omkostninger	2	-12.933.317	-15.566.002
Resultat før skat		15.298.963	-13.130.784
Skat af årets resultat	3	-3.727.000	2.500.000
Årets resultat		11.571.963	-10.630.784

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	20.000.000	0
Overført resultat	-8.428.037	-10.630.784
	11.571.963	-10.630.784

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Grunde og bygninger		45.008.840	47.703.205
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.353.650	7.827.844
Materielle anlægsaktiver	4	49.362.490	55.531.049
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.705.029	5.605.529
Finansielle anlægsaktiver	5	6.705.029	5.605.529
Anlægsaktiver		56.067.519	61.136.578
Varebeholdninger		59.140.390	58.169.086
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.726.183	49.011.220
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		83.725.279	76.899.672
Andre tilgodehavender		7.573.888	33.796.025
Udskudt skatteaktiv	7	0	742.000
Periodeafgrænsningsposter		0	425.635
Tilgodehavender		134.025.350	160.874.552
Likvide beholdninger		270.725	341.209
Omsætningsaktiver		193.436.465	219.384.847
Aktiver		249.503.984	280.521.425

Balance 31. december

Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Overført resultat		62.509.889	70.576.915
Foreslået udbytte for regnskabsåret		20.000.000	0
Egenkapital	6	85.509.889	73.576.915
Hensættelse til udskudt skat	7	1.150.000	0
Hensatte forpligtelser		1.150.000	0
Gæld til realkreditinstitutter		37.758.631	39.345.940
Langfristede gældsforpligtelser	8	37.758.631	39.345.940
Gæld til realkreditinstitutter	8	1.588.501	1.773.569
Kreditinstitutter		82.616.194	106.855.836
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.396.847	38.548.311
Gæld til tilknyttede virksomheder		23.233	135.977
Gæld til associerede virksomheder		177.776	377.283
Anden gæld		16.955.727	19.907.594
Periodeafgrænsningsposter		327.186	0
Kortfristede gældsforpligtelser		125.085.464	167.598.570
Gældsforpligtelser		162.844.095	206.944.510
Passiver		249.503.984	280.521.425
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Medarbejderforhold	10		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Årets resultat		11.571.963	-10.630.784
Reguleringer	13	10.313.285	8.340.168
Ændring i driftskapital	14	7.918.263	-16.570.928
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		29.803.511	-18.861.544
Renteindbetalinger og lignende		11.520.592	10.812.626
Renteudbetalinger og lignende		-12.933.318	-15.565.998
Pengestrømme fra ordinær drift		28.390.785	-23.614.916
Betalt selskabsskat		-1.952.000	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		26.438.785	-23.614.916
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-1.092.473
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-1.180.000	-400.000
Salg af materielle anlægsaktiver		995.000	467.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-185.000	-1.025.473
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.772.377	-1.962.801
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		1	-1
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-112.744	-96.638
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-199.507	-165.234
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.084.627	-2.224.674
Ændring i likvider		24.169.158	-26.865.063
Likvider 1. januar		-106.514.627	-79.649.564
Likvider 31. december		-82.345.469	-106.514.627
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		270.725	341.209
Kassekredit		-82.616.194	-106.855.836
Likvider 31. december		-82.345.469	-106.514.627

Noter til årsrapporten

	2014 DKK	2013 DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	4.939.553	3.661.222
Andre finansielle indtægter	6.581.039	7.151.406
	11.520.592	10.812.628
2 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	80.500	0
Andre finansielle omkostninger	12.843.678	15.564.710
Valutakurstab	9.139	1.292
	12.933.317	15.566.002
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.952.000	0
Årets udskudte skat	1.892.000	-2.212.000
	3.844.000	-2.212.000
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	3.727.000	-2.500.000
Skat af egenkapitalbevægelser	117.000	288.000
	3.844.000	-2.212.000
4 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	75.495.354	31.406.120
Afgang i årets løb	0	-3.776.352
Kostpris 31. december	75.495.354	27.629.768

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Af- og nedskrivninger 1. januar	27.792.149	23.578.275
Årets afskrivninger	2.694.365	2.402.278
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.704.435
Af- og nedskrivninger 31. december	30.486.514	23.276.118
Regnskabsmæssig værdi 31. december	45.008.840	4.353.650
Afskrives over	10-30 år	3-10 år

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør DKK 59.300.000.

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	5.605.529
Tilgang i årets løb	1.180.000
Kostpris 31. december	6.785.529
Årets nedskrivninger	80.500
Nedskrivninger 31. december	80.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.705.029

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	3.000.000	70.576.915	0	73.576.915
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	2.997.806	0	2.997.806
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-2.519.795	0	-2.519.795
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-117.000	0	-117.000
Årets resultat	0	-8.428.037	20.000.000	11.571.963
Egenkapital 31. december	3.000.000	62.509.889	20.000.000	85.509.889

Selskabskapitalen består af 1 aktie à nominelt DKK 3.000.000. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Hensættelse til udskudt skat

	2014	2013
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	1.684.000	1.974.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-433.000	-1.530.000
Låneomkostninger	-101.000	-160.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-1.026.000
Overført til udskudt skatteaktiv	0	742.000
	1.150.000	0

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	742.000
Regnskabsmæssig værdi	0	742.000

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2014	2013
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	25.684.477	29.457.275
Mellem 1 og 5 år	12.074.154	9.888.665
Langfristet del	37.758.631	39.345.940
Inden for 1 år	1.588.501	1.773.569
	39.347.132	41.119.509

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	762.816	762.816
Mellem 1 og 5 år	2.034.176	2.796.992
	2.796.992	3.559.808

Selskabet har herudover indgået operationel leasingaftale omkring vognparken. Leasingaftalen har en opsigelsesperiode på 3 måneder. Såfremt man vil udtræde af aftalerne på de enkelte vogne i utide, vil der blive opgjort en restforpligtelse. Alternativt kan man lade leasingaftalerne udløbe på normale betingelser, hvilket kan tage op til 7 år.

Lejeforpligtelser, uopsigelig indtil 31. december 2017	480.000	1.114.850
--	---------	-----------

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	45.008.840	47.703.205
---	------------	------------

Noter til årsrapporten

	2014	2013
	DKK	DKK

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 6.600, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	45.008.840	47.703.205
Skadeløshedsbreve på i alt TDKK 135.000, der giver virksomhedspant i anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser til en samlet regnskabsmæssig værdi af	157.934.092	168.615.487

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders bankengagementer.

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
10 Medarbejderforhold		
Lønninger	52.185.823	66.484.679
Pensioner	4.146.418	5.239.660
Andre omkostninger til social sikring	798.422	1.028.093
Andre personaleomkostninger	351.432	456.299
	<u>57.482.095</u>	<u>73.208.731</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	50.152.161	64.614.157
Administrationsomkostninger	7.329.934	8.594.574
	<u>57.482.095</u>	<u>73.208.731</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>3.237.500</u>	<u>2.735.000</u>
Direktionen er udvidet med virkning fra 1. maj 2013.		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>143</u>	<u>183</u>
11 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Revisionshonorar til PricewaterhouseCoopers	241.875	251.150
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	42.400	0
Andre ydelser	149.900	85.925
	<u>434.175</u>	<u>337.075</u>

Noter til årsrapporten

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ole Hansen Holding A/S, Skive
JSH Invest Holstebro ApS, Holstebro
Jørgen S. Hansen, Parkvej 234, 7500 Holstebro

Hovedaktionær
Tilknyttet virksomhed
Bestyrelsesmedlem

Øvrige nærtstående parter

Kirsten S. Møller, Tyrsvej 17, 6100 Haderslev
Bertel Gantriis, Nøddevej 3, 7800 Skive
Birthe S. Hansen, Terosevej 13, 7800 Skive
Roslev Invest A/S, Skive
Ejendomsselskabet Hedelandsvej 10-12 Herning ApS
Ejendomsselskabet Neptunvej 1 Ikast ApS
KSM Invest Haderslev ApS
BSH Invest Skive ApS

Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Tilknyttet virksomhed
Tilknyttet virksomhed
Tilknyttet virksomhed
Associeret virksomhed
Associeret virksomhed

Transaktioner

Leje af grunde og bygninger af Ejendomsselskabet Hedelandsvej 10-12 Herning ApS og Ejendomsselskabet Neptunvej 1 Ikast ApS. Lejeaftalerne er indgået på markedsmæssige vilkår.

Samhandel med Roslev Invest A/S er sket på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Ole Hansen Holding A/S

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-11.520.592	-10.812.628
Finansielle omkostninger	12.933.317	15.566.002
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	5.173.560	6.086.794
Skat af årets resultat	3.727.000	-2.500.000
	<u>10.313.285</u>	<u>8.340.168</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-971.304	10.528.732
Ændring i tilgodehavender	26.107.200	-35.840.688
Ændring i leverandører m.v.	-17.695.644	7.590.214
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	478.011	1.150.814
	<u>7.918.263</u>	<u>-16.570.928</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Roslev Trælasthandel A/S for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 25.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Regnskabspraksis

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede og unoterede aktier og andelsbeviser samt variabelt udlån/indskud i andelsforeninger. Alle poster måles til kostpris, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver og "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$